

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO
„FINASTA“ KONSERVATYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDAS**

**2011 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB „Finasta Asset Management“ akcininkui



UAB „Ernst & Young Baltic“
Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lietuva

Tel.: (8 5) 274 2200
Faks.: (8 5) 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB
Subačiaus St. 7
LT-01302 Vilnius
Lithuania

Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt

Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB "Finasta Asset Management" akcininkui

Mes atlikome toliau pateiktų UAB "Finasta Asset Management", įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė) valdomo Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondo (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynyjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusių metų grynyjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 5 - 32 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditorių atsakomybė

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškreipimų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų toms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusių metų grynyjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2012 m. gegužės 15 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondo informacija:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.
8. Mokėjimai tarpininkams:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:
Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.
10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

| | Po 1 metų | Po 3 metų | Po 5 metų | Po 10 metų |
|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| Sumokėta atskaitymų Lt | 221,71 | 439,50 | 674,89 | 1.349,93 |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų | 10.500,00 | 11.576,25 | 12.762,82 | 16.288,95 |
| Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai | 10.272,34 | 11.102,12 | 11.998,93 | 14.570,84 |

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)

14. Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos: Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje: Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.): Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams: Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas: Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų: Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

20. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis): Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką: Kiti rodikliai atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO finansinė būklė

22. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondas

2011 M. GRUODŽIO 31 D. GRYŪŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

| Eil. Nr. | Turtas | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai * |
|-----------|---|--------------|----------------------|----------------------------|
| A. | TURTAS | | 10.079.992,79 | 8.576.635,10 |
| I. | PINIGAI | 3,4 | 601.612,05 | 644.207,80 |
| II. | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI | | 1.130.576,81 | 1.758.624,90 |
| III. | PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS | | - | - |
| III.1. | Valstybės išdo vekseliai | | - | - |
| III.2. | Kitos pinigų rinkos priemonės | | - | - |
| IV. | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI | | 8.334.424,96 | 6.173.799,82 |
| IV.1. | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 3,4,5 | 8.334.424,96 | 6.173.799,82 |
| IV.1.1. | Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 3,4,5 | 8.334.424,96 | 6.173.799,82 |
| IV.1.2. | Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | | - | - |
| IV.2. | Nuosavybės vertybiniai popieriai | | - | - |
| IV.3. | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | | - | - |
| V. | GAUTINOS SUMOS | | 13.378,97 | 2,58 |
| V.1. | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos | | - | - |
| V.2. | Kitos gautinos sumos | | 13.378,97 | 2,58 |
| VI. | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS | | - | - |
| VI.1. | Investicinis turtas | | - | - |
| VI.2. | Išvestinės finansinės priemonės | | - | - |
| VI.3. | Kitas turtas | | - | - |
| B. | ĮSIPAREIGOJIMAI | | 111.449,28 | 27.595,72 |
| I. | Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai | | - | - |
| II. | Įsipareigojimai kredito įstaigoms | | - | - |
| III. | Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis | 3,5,7 | 84.501,93 | 4.215,18 |
| VI. | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | | 26.947,35 | 23.380,54 |
| V. | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai | | - | - |
| C. | GRYŪŲ AKTYVAI | 1 | 9.968.543,51 | 8.549.039,38 |

*Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atvaizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ reikalavimus.

Aiškinamasis raštas yra neatskirama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondas

2011 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

| Eil. Nr. | Straipsniai | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai * |
|-------------|--|--------------|---------------------|----------------------------|
| I. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTE ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE | | 8.549.039,38 | 7.953.098,44 |
| II. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS | | - | - |
| II.1. | Dalyvių įmokos į fondą | 20 | 756.803,61 | 676.279,41 |
| II.2. | Iš kitų fondų gautos sumos | 20 | 1.705.839,74 | 462.237,87 |
| II.3. | Garantinės įmokos | | - | - |
| II.4. | Palūkanų pajamos | | 12.151,88 | 87.288,85 |
| II.5. | Dividendai | | - | - |
| II.6. | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 5 | 1.542.613,60 | 629.522,11 |
| II.7. | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | | 32.893,05 | 1.684,23 |
| II.8. | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas | 5 | - | 45.767,54 |
| II.9. | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas | | - | - |
| II.10. | Kitos pajamos | | - | - |
| | PADIDĖJO IŠ VISO: | | 4.050.201,88 | 1.902.780,01 |
| III. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS | | | |
| III.1. | Išmokos fondo dalyviams | 20 | 509.773,76 | 155.450,10 |
| III.2. | Išmokos kitiems fondams | 20 | 562.756,00 | 1.034.820,62 |
| III.3. | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 5 | 1.394.931,99 | 25.941,73 |
| III.4. | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | | 31.010,51 | 985,16 |
| III.5. | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai | 5 | 32.469,06 | - |
| III.6. | Valdymo sąnaudos: | | 99.756,43 | 89.641,47 |
| III.6.1. | Atlyginimas valdymo įmonei | 19 | 99.756,43 | 89.641,47 |
| III.6.2. | Atlyginimas depozitoriumui | | - | - |
| III.6.3. | Atlyginimas tarpininkams | | - | - |
| III.6.4. | Audito sąnaudos | | - | - |
| III.6.5. | Kitos sąnaudos | | - | - |
| III.7. | Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas | | - | - |
| III.8. | Sąnaudų kompensavimas (-) | | - | - |
| III.9. | Pelno paskirstymas | | - | - |
| | SUMAŽĖJO IŠ VISO: | | 2.630.697,75 | 1.306.839,08 |
| IV. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTE ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE | 1 | 9.968.543,51 | 8.549.039,38 |

*Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atvaizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ reikalavimus.

Aiškinamasis raštas yra neatskirama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondas

**2011 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

| | |
|---|---|
| Pavadinimas | „Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondas |
| Teisinė forma | Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo |
| VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data | PF-V01-K005-003(006) |
| Veiklos laikas | Neribotas |
| Vieta | Vilnius |

Duomenys apie valdymo įmonę

| | |
|---|---|
| Pavadinimas | UAB „Finasta Asset Management“ |
| Įmonės kodas | 126263073 |
| Buveinė (adresas) | Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius |
| Telefono numeris | 1813 |
| Fakso numeris | (8~5) 203 22 44 |
| El. pašto adresas | info@finasta.com |
| Interneto svetainės adresas | www.finasta.com |
| Veiklos licencijos numeris | VĮK-005 |
| Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus | Andrius Barštys, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelijų valdymo departamento vadovas |

Duomenys apie depozitoriumą

| | |
|-------------------|-----------------------------------|
| Pavadinimas | AB SEB bankas |
| Įmonės kodas | 112021238 |
| Buveinė (adresas) | Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius |
| Telefono numeris | (8~5) 268 28 00 |
| Fakso numeris | (8~5) 268 23 33 |

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

| | |
|-------------------|----------------------------------|
| Pavadinimas | UAB „Ernst&Young Baltic“ |
| Įmonės kodas | 110878442 |
| Buveinė (adresas) | Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius |
| Telefono numeris | (8~5) 274 22 00 |

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „Finasta Asset management“ valdydama investicinio fondo turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas, kuris priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

Fondo turtas nominuotas litais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo investavimo politika grindžiama Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytais reikalavimais konservatyviems pensijų fondams, t. y. Fondo turtą gali sudaryti:

- Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleisti arba garantuoti skolos VP. Vertybinių popierių komisija 2009 m. balandžio 30 d. posėdyje leido Valdymo įmonei iki 100 proc. Fondo turto investuoti į vieno emitento – Lietuvos Respublikos Vyriausybės išleistus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones su sąlyga, kad bus investuota į ne mažiau kaip 6 emisijų vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, o į vienos emisijos vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones bus investuota ne daugiau kaip 30 proc. grynųjų aktyvų. Leidimas galioja iki 2012 m. balandžio 30 d.;
- kolektyvinio investavimo subjektų, kurių lėšos investuojamos tik į nurodytus investavimo objektus, akcijas ar investicinius vienetus.

Fondo turtas investuojamas į nurodytus objektus, kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiose Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kurie yra įtraukti į Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą, arba kuriais prekiaujama Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančioje bent vienoje iš biržų ar rinkų nurodytų Fondo taisyklėse.

Fondas investuos lėšas ne tik litais ar bazine valiuta – eurai, bet ir kitomis pasaulio valiutomis.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Sprendimai dėl Fondo investicijų portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas atspindi GA vertę.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

- įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Skaičiuojant GA vertę, denominuotą užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą yra pateikti lentelėje:

| Pavadinimas | Dydis %* |
|---|----------|
| Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos | 1,19 |
| Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės | 0,99 |
| Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų) | 0,00 |
| Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų) | 0,00 |

* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi Valdytojo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame tinklapyje kiekvieną kartą kai buvę pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

Valdymo įmonė kaupia ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdymo įmonei apskaičiavimą.

Atskaitymai iš Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos Valdymo įmonei išskaičiuojami tą pačią darbo dieną, kai Pensijų įmoka įmokama į Pensijų sąskaitą.

Atskaitymai iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatomą keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinamą pagal matematinę apvalinimo taisyklę. Apskaičiuojant atskaitymus yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius. Atskaitymas nuo kiekvienoje Pensijų

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)

sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už turto valdymą permokėjimai per 10 kalendorinių dienų gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 10 kalendorinių dienų sumokamas Valdymo įmonei.

Valstybinio socialinio draudimo fondo (VSDF) valdyba Fondui moka delspinigius, kurių dydis nustatytas Lietuvos Respublikos teisės aktuose, už lėšas, pervestas Fondui pavėluotai dėl VSDF valdybos kaltės. Šiomis lėšomis yra didinama Fondo GA vertė.

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnę kaip 0,2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atskaitymus yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 10 kalendorinių dienų gražinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 10 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, pagrindžiančius atlyginimo už turto saugojimą apskaičiavimą.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo pradžios ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas (tęsinys)

- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvaroje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Skolos VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, skolos VP vertinami šiais būdais:

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“ AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
- užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
- naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukaupytų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas; kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 litų (vienas šimtas litų).

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvaroje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.finasta.com.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti grąžinti juos.

Terminuotais indėliais pripažįstami – pinigų suma, sukaupia kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose. Terminuoto indėlio vertę sudaro į terminuotųjų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotųjų indėlių sutartį sukaupytą palūkanų suma.

Pinigai ir terminuoti indėliai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos banko nustatomą valiutų kursą.

Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje parodomos ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinos sumos – kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai, fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos, kitur neparodytos mokėtinos ir gautinos sumos.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

Apskaitos politikos keitimas

2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijinių fondų apskaita, finansinės ataskaitos“, pagal kurį pasikeitė pinigų ekvivalentų pripažinimo politika ir pelno / nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnių atvaizdavimas.

2011 m. grynujų aktyvų ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

| Eil. Nr. | Straipsniai | Iki apskaitos politikos keitimo | Po apskaitos politikos keitimo |
|-----------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| A. | TURTAS | 6.529.062,65 | 8.572.419,92 |
| I. | PINIGAI | 2.402.832,70 | 644.207,80 |
| II. | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI | - | 1.758.624,90 |
| .. | ... | | |
| B. | ĮSIPAREIGOJIMAI | 27.595,72 | 27.595,72 |
| .. | ... | | |
| C. | GRYNIJI AKTYVAI | 8.549.039,38 | 8.549.039,38 |

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Apskaitos politikos keitimas (tęsinys)

2011 m. grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

| Eil. Nr. | Straipsniai | Iki apskaitos politikos keitimo | Straipsniai | Po apskaitos politikos keitimo |
|----------|---|---------------------------------|---|--------------------------------|
| I. | GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE | 7.953.098,44 | GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE | 7.953.098,44 |
| II. | GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS | 1.902.780,01 | GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS | 1.902.780,01 |
| .. | ... | | ... | |
| | Palūkanų pajamos, dividendai | 228.109,82 | Palūkanų pajamos | 87.288,85 |
| | | | Dividendai | - |
| | Investicijų pardavimo pelnas | 252.825,92 | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 629.522,11 |
| .. | Investicijų vertės padidėjimo suma | 206.395,67 | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | 1.684,23 |
| | Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo | 31.163,78 | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas | 45.767,54 |
| .. | ... | | ... | |
| III. | GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS | 1.306.839,08 | GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS | 1.306.839,08 |
| .. | ... | | ... | |
| | Investicijų pardavimo nuostoliai | 489,96 | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 25.941,73 |
| | Investicijų vertės sumažėjimo suma | 9.453,69 | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | 985,16 |
| | Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo | 16.983,24 | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolis | |
| .. | ... | | ... | |
| IV. | GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE | 8.549.039,38 | GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE | 8.549.039,38 |

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

| | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Prieš metus 2010.12.31 | Prieš dvejus metus 2009.12.31 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| GrynyjŲ aktyvŲ vertė, Lt | 8.549.039,38 | 9.968.543,51 | 8.549.039,38 | 7.953.098,44 |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt | 1,36 | 1,37 | 1,36 | 1,26 |
| Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius | 6.273.656,92 | 7.267.122,90 | 6.273.656,92 | 6.322.544,30 |

2 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų apskaitos vienetų skaičius ir vertė

| | Ataskaitinis laikotarpis | | Praėję finansiniai metai | |
|---|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| | Apskaitos vienetų skaičius | Vertė, Lt | Apskaitos vienetų skaičius | Vertė, Lt |
| Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) | 1.776.734,34 | 2.462.643,35 | 853.139,46 | 1.138.517,28 |
| Išpirkta (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) | 783.268,36 | 1.072.529,76 | 902.026,82 | 1.190.270,72 |
| Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės | 993.465,98 | 1.390.114 | (48.887,35) | (51.753,44) |



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2011 m.

| Emitento pavadinimas | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas) | Balsų dalis emitente, % | Dalis GA, % |
|---|-------|------------|--------------|-----------------------|------------------------|---------------------|---|-------------------------|-------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą | | | | | | | | | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą | | | | | | | | | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose | | | | | | | | | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš leidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | | | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso nuosavybės vertybinių popierių: | | | - | - | - | - | - | - | - |



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Emitento pavadinimas | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Išpirkimo / konvertavimo data | Dalis GA, % |
|--|-------|--------------|-----------------|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------|-------------------------------|--------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | - | - | - | - | - | - | - |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą | | | | | | | | | |
| Lithuania 4,95% 2017/09/22 | LT | LT1000600270 | 200,00 | 690.560,00 | 692.930,58 | 670.105,20 | 4,95 | 2017.09.22 | 6,72 |
| Iš viso: | | | 200,00 | - | 692.930,58 | 670.105,20 | - | - | 6,72 |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose | | | | | | | | | |
| Lithuania 9,375% 2014/06/22 | LT | XS0435153068 | 210,00 | 725.088,00 | 1.241.725,33 | 834.459,55 | 9,38 | 2014.06.22 | 8,37 |
| Lithuania 6,75% 2015/01/15 | LT | XS0457764339 | 230,00 | 613.962,00 | 647.193,14 | 664.250,46 | 6,75 | 2015.01.15 | 6,66 |
| Lithuania 3,75 % 2016/02/10 | LT | XS0212170939 | 135,00 | 466.128,00 | 307.708,32 | 455.873,56 | 3,75 | 2016.02.10 | 4,57 |
| Lithuania 4,5% 2013/03/05 | LT | XS0163880502 | 310,00 | 1.070.368,00 | 1.118.081,20 | 1.123.237,54 | 4,50 | 2013.03.05 | 11,27 |
| Bulgaria 8,25% 2015/01/15 | BG | XS0145623624 | 255,00 | 680.697,00 | 816.493,39 | 788.621,44 | 8,25 | 2015.01.15 | 7,91 |
| Lithuania 5,875% 2012/05/10 | LT | XS0147459803 | 330,00 | 1.139.424,00 | 1.010.663,43 | 1.195.369,26 | 5,88 | 2012.05.10 | 11,99 |
| Lithuania 4,85% 2018/02/07 | LT | XS0327304001 | 200,00 | 690.560,00 | 691.933,56 | 694.548,54 | 4,85 | 2018.02.07 | 6,97 |
| Romania 5,25% 2016/06/17 | RO | XS0638742485 | 300,00 | 1.035.840,00 | 1.044.139,46 | 1.035.378,33 | 5,25 | 2016.06.17 | 10,39 |
| Romania 5% 2015/03/18 | RO | XS0495980095 | 250,00 | 863.200,00 | 879.880,91 | 872.581,08 | 5,00 | 2015.03.18 | 8,75 |
| Iš viso: | | | - | - | 7.757.818,74 | 7.664.319,76 | - | - | 76,88 |
| Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių: | | | 2.420,00 | - | 8.450.749,32 | 8.334.424,96 | - | - | 83,60 |



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Valdytojas | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas) | KIS tipas* | Dalis GA, |
|---|-------|------------|--------------|------------|------------------------|---------------------|---|------------|-----------|
| Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos) | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso KIS vienetų (akcijų): | | | - | - | - | - | - | - | - |

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;
KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

| Emitento pavadinimas | Šalis | Priemonės pavadinimas | Kiekis, vnt. | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Galiojimo pabaigos data | Dalis GA % |
|--|-------|-----------------------|--------------|---------|---------------------|----------------|-------------------------|------------|
| Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kitos pinigų rinkos priemonės | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso pinigų rinkos priemonių: | | | - | - | - | - | - | - |

| Kredito įstaigos pavadinimas | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Indėlio termino pabaiga | Dalis GA, % |
|---|-------|---------|---------------------|----------------|-------------------------|--------------|
| Indėliai kredito įstaigose | | | | | | |
| Depozitas Finasta1_EUR | LT | EUR | 827.266,23 | 1,50 | 2012.01.12 | 8,30 |
| Depozitas Finasta2_EUR | LT | EUR | 303.310,56 | 1,50 | 2012.01.23 | 3,04 |
| Iš viso indėlių kredito įstaigose: | | | 1.130.576,79 | - | - | 11,34 |



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Priemonės pavadinimas | Emitentas | Šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas) | Galiojimo terminas | Dalis GA, % |
|--|--------------------|-------|---------------------|---------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|--|--------------------|---------------|
| Iš vestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose | | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kitos iš vestinės finansinės priemonės | | | | | | | | | | |
| FWD10638 | FWD SEB bankas_USD | LT | AB SEB bankas | USD | USD/EUR | 1.260.145,97 | (76.482,51) | http://www.reuters.com/ | 2012.03.21 | (0,77) |
| FWD10786 | FWD SEB bankas_USD | LT | AB SEB bankas | USD | USD/EUR | 125.711,79 | (8.019,42) | http://www.reuters.com/ | 2012.04.18 | (0,08) |
| Iš viso: | - | - | - | - | - | - | (84.501,93) | - | - | (0,85) |
| Iš viso iš vestinių finansinių priemonių: | - | - | - | - | - | - | (84.501,93) | - | - | (0,85) |

| Banko pavadinimas | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| Pinigai | | | | |
| AB SEB Bankas_LTL | LTL | 152.211,32 | - | 1,53 |
| AB SEB Bankas_EUR | EUR | 400.600,76 | - | 4,02 |
| AB SEB Bankas_USD | USD | 48.799,97 | - | 0,49 |
| Iš viso pinigų: | - | 601.612,05 | - | 6,04 |

| Pavadinimas | Trumpas apibūdinimas | Bendra vertė | Paskirtis | Dalis GA, % |
|---|--|--------------------|-----------|---------------|
| Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d. | | | | |
| Gautinos sumos | | - | - | - |
| Mokėtinos sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | (26.947,35) | - | (0,27) |
| Iš viso: | - | (26.947,35) | - | (0,27) |

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas tik į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistas arba į jų garantuotas skolas VP ir indėlius.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.



2010 m.

| Emitento pavadinimas | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas) | Balsų dalis emitente, % | Dalis GA, % |
|---|-------|------------|--------------|-----------------------|------------------------|---------------------|---|-------------------------|-------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| Emitento pavadinimas | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Išpirkimo / konvertavimo data | Dalis GA, % |
|--|-------|--------------|--------------|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------|-------------------------------|--------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | *** | - |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą | | | | | | | | | |
| Lithuania 2011/07/07 | LT | LT1000600213 | 2.300 | 794.144 | 745.659 | 788.761 | 0 | 2011-07-07 | 9,22 |
| Lithuania 4,95% 2017/09/22 | LT | LT1000600270 | 200 | 690.560 | 692.930 | 702.488 | 4,95 | 2017-09-22 | 8,23 |
| Iš viso: | | | | 1.484.704 | 1.438.589 | 1.491.249 | *** | *** | 17,45 |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose | | | | | | | | | |
| Lithuania 5,875% 2012/05/10 | LT | XS0147459803 | 280 | 966.784 | 1.010.663 | 1.049.253 | 5,875 | 2012-05-10 | 12,27 |
| Lithuania 9,375% 2014/06/22 | LT | XS0435153068 | 240 | 828.672 | 883.808 | 1.012.944 | 9,375 | 2014.06.22 | 11,85 |
| Bulgaria 8,25% 2015/01/15 | BG | XS0145623624 | 255 | 665.525 | 816.493 | 807.040 | 8,25 | 2015-01-15 | 9,44 |
| Lithuania 4,5% 2013/03/05 | LT | XS0163880502 | 185 | 638.768 | 666.926 | 679.957 | 4,5 | 2013-03-05 | 7,95 |
| Lithuania 6,75% 2015/01/15 | LT | XS0457764339 | 230 | 600.277 | 647.194 | 669.748 | 6,75 | 2015-01-15 | 7,83 |
| Lithuania 3,75 % 2016/02/10 | LT | XS0212170939 | 135 | 466.128 | 307.709 | 463.608 | 3,75 | 2016.02.10 | 5,43 |
| Iš viso: | | | | 4.166.154 | 4.332.793 | 4.682.550 | *** | *** | 54,77 |
| Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių: | | | | 5.650.858 | 5.771.382 | 6.173.799 | - | - | 72,22 |



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Valdytojas | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas) | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|--|-------|------------|--------------|------------|------------------------|---------------------|---|------------|-------------|
| Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vie netai (akcijos) | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vie netai (akcijos) | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| Iš viso KIS vienetų (akcijų): | | | | | | | | | |

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

| Emitento pavadinimas | Šalis | Priemonės pavadinimas | Kiekis, vnt. | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Galiojimo pabaigos data | Dalis GA, % |
|--|-------|-----------------------|--------------|---------|---------------------|----------------|-------------------------|-------------|
| Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | |
| Kitos pinigų rinkos priemonės | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | | | |
| Iš viso pinigų rinkos priemonių: | | | | | | | | |

| Kredito įstaigos pavadinimas | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma, % | Indėlio termino pabaiga | Dalis GA, % |
|---|-------|---------|---------------------|-------------------|-------------------------|--------------|
| Indėliai kredito įstaigose | | | | | | |
| AB SEB Bankas | LT | LTL | 638.988 | 6,7 | 2011-07-12 | 7,47 |
| AB Bankas „Finasta“ | LT | EUR | 519.216 | 0,8 | 2011-01-13 | 6,07 |
| AB Bankas „Finasta“ | LT | LTL | 300.406 | 0,8 | 2011-01-17 | 3,51 |
| AB Bankas „Finasta“ | LT | LTL | 300.015 | 0,6 | 2011-01-13 | 3,51 |
| Iš viso indėlių kredito įstaigose: | | | 1.758.625 | *** | *** | 20,56 |





3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Priemonės pavadinimas | Emitentas | Šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas) | Galiojimo terminas | Dalis GA, % |
|---|--------------------|-------|---------------------|---------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|--|--------------------|---------------|
| Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose | | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso: | | | | | | - | - | *** | *** | - |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės | | | | | | | | | | |
| FWD 9237 | FWD SEB bankas_USD | LT | AB SEB bankas | USD | USD/EUR | 913.163,05 | (1.370,80) | http://www.reuters.com/ | 2011.03.14 | (0,01) |
| FWD 9299 | FWD SEB bankas_USD | LT | AB SEB bankas | USD | USD/EUR | 394.665,85 | 1.833,06 | http://www.reuters.com/ | 2011.06.21 | 0,01 |
| FWD 9144 | FWD SEB bankas_USD | LT | AB SEB bankas | USD | USD/EUR | 152.105,72 | (4.677,44) | http://www.reuters.com/ | 2011.03.18 | (0,05) |
| Iš viso: | | | | | | - | (4.215,18) | *** | *** | (0,05) |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių: | | | | | | - | (4.215,18) | *** | *** | (0,05) |

| Banko pavadinimas | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|---------------------|---|-------------|
| Pinigai | | | | |
| AB SEB Bankas | LTL | 36.265 | Kintanti, pagal pasirašytą sutartį su banku, skaičiuojama nuo pinigų likučio sąskaitoje | 0,42 |
| AB SEB Bankas | EUR | 607.943 | - | 7,12 |
| Iš viso pinigų: | | 644.208 | *** | 7,54 |

| Pavadinimas | Trumpas apibūdinimas | Bendra vertė | Paskirtis | Dalis GA, % |
|---|---|-----------------|-----------|---------------|
| Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d. | | | | |
| Mokėtinos sumos | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (23.381) | - | (0,27) |
| Iš viso: | | (23.381) | *** | (0,32) |

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|--|---------------------|--------------------|---|---|
| Akcijos | - | - | - | - |
| Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai | 8.334.424,96 | 83,61 | 6.173.799,82 | 72,22 |
| Įmonių skolos vertybiniai popieriai | - | - | - | - |
| Kolektyvinio investavimo priemonė | - | - | - | - |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - |
| Indėliai | 1.130.576,79 | 11,34 | 1.758.624,90 | 20,57 |
| Išvestinės finansinės priemonės | (84.501,94) | (0,85) | (4.215,18) | (0,05) |
| Pinigai kredito įstaigose | 601.612,05 | 6,04 | 644.207,80 | 7,53 |
| Iš viso | 9.982.111,86 | 100,14 | 8.572.417,34 | 100,27 |

Pagal sektorius

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|---|---------------------|--------------------|---|---|
| Telekomunikacijos | - | - | - | - |
| Sveikatos apsauga | - | - | - | - |
| Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos | - | - | - | - |
| Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos | - | - | - | - |
| Finansinės paslaugos | - | - | - | - |
| Informacinės technologijos | - | - | - | - |
| Pramoninės medžiagos | - | - | - | - |
| Komunalinės prekės ir paslaugos | - | - | - | - |
| Energetika | - | - | - | - |
| Medžiagų sektorius | - | - | - | - |
| Išvestinės finansinės priemonės | (84.501,94) | (0,85) | (4.215,18) | (0,05) |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai | 8.334.424,96 | 83,61 | 6.173.799,82 | 72,22 |
| Kolektyvinio investavimo priemonė | - | - | - | - |
| Iš viso | 8.249.923,02 | 82,76 | 6.169.584,64 | 72,17 |

Pagal valiutas

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|---|---|
| Lietuvos litai | 67.709,38 | 0,68 | 1.271.459,59 | 14,87 |
| JAV doleriai | 1.501.671,87 | 15,07 | 1.476.788,38 | 17,27 |
| Eurai | 8.412.730,61 | 84,39 | 5.824.169,37 | 68,13 |
| Iš viso | 9.982.111,86 | 100,14 | 8.572.417,34 | 100,27 |

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)

Pagal geografinę zoną

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|--|--|
| Lietuva | 7.285.531,01 | 73,09 | 7.765.377,64 | 90,83 90,83 |
| Rumunija | 1.907.959,41 | 19,14 | - | - |
| Bulgarija | 788.621,44 | 7,91 | 807.039,70 | 9,44 |
| Iš viso | 9.982.111,86 | 100,14 | 8.572.417,34 | 100,27 |

Pagal emitentų tipą

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|--|---------------------|-----------------------|--|--|
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė | 5.637.844,11 | 56,56 | 5.366.760,12 | 62,78 |
| Kitų šalių vyriausybės | 2.696.580,85 | 27,05 | 807.039,70 | 9,44 |
| Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės | 1.647.686,90 | 16,53 | 2.398.617,52 | 28,06 |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės | - | - | - | - |
| Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai | - | - | - | - |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai | - | - | - | - |
| Kita | - | - | - | - |
| Iš viso | 9.982.111,86 | 100,14 | 8.572.417,34 | 100,27 |

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2011 m.

| Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai | Pokytis | | | | | |
|--|--|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
| | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas* | Vertės sumažėjimas* | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuoti indėliai | 1.758.624,90 | 13.450.936,03 | 14.091.136,00 | 12.151,88 | - | 1.130.576,81 |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - | - | - |
| Skolos vertybiniai popieriai ² | 6.173.799,82 | 5.017.827,55 | 2.743.593,11 | - | 113.609,30 | 8.334.424,96 |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | 6.173.799,82 | 5.017.827,55 | 2.743.593,11 | - | 113.609,30 | 8.334.424,96 |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai | - | - | - | - | - | - |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | - | - | - | - | - | - |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | - | - | - | - | - | - |
| Išvestinės finansinės priemonės ¹ | (4.215,18) | - | 47.817,69 | - | 32.469,06 | (84.501,93) |
| Nekilnojamo turto objektai | - | - | - | - | - | - |
| Kitos investicijos | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso | 7.928.209,54 | 18.468.763,58 | 16.882.546,80 | 12.151,88 | 146.078,36 | 9.380.499,84 |

* Lentelėje pateikiama grynoji investicijų padidėjimo ar sumažėjimo vertė, apskaičiuojama iš Investicijų pardavimo pelno ir Investicijų vertės padidėjimo sumos atimant Investicijų pardavimo nuostolius ir Investicijų vertės sumažėjimo sumą.

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas
Skirtumas tarp vertės padidėjimo ir sumažėjimo nesutampa su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, kadangi grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitos rezultatas mažinamas sumokėtų kuponų suma, o šioje pastaboje sumažinamas vertės padidėjimo ir sumažėjimo skirtumas.

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2010 m.

| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai | Pokytis | | | | | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
| | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas* | Vertės sumažėjimas* | |
| Terminuoti indėliai | 2.648.714,90 | 3.117.950,00 | 4.071.337,35 | 63.297,35 | - | 1.758.624,90 |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - | - | - |
| Skolos vertybiniai popieriai ² | 5.105.730,00 | 6.008.299,00 | 5.389.507,00 | 449.278,00 | - | 6.173.800,00 |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | 5.105.730,00 | 6.008.299,00 | 5.389.507,00 | 449.278,00 | - | 6.173.800,00 |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai | - | - | - | - | - | - |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | - | - | - | - | - | - |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | - | - | - | - | - | - |
| Išvestinės finansinės priemonės ¹ | (8.189,00) | - | 41.793,72 | 45.767,54 | - | (4.215,18) |
| Nekilnojamo turto objektai | - | - | - | - | - | - |
| Kitos investicijos | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso | 7.746.255,90 | 9.126.249,00 | 9.502.638,07 | 558.342,89 | | 7.928.209,72 |

*Lentelėje pateikiama grynoji investicijų padidėjimo ar sumažėjimo vertė, apskaičiuojama iš Investicijų pardavimo pelno ir Investicijų vertės padidėjimo sumos atimant Investicijų pardavimo nuostolius ir Investicijų vertės sumažėjimo sumą.

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis. Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

Skirtumas tarp vertės padidėjimo ir sumažėjimo nesutampa su grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, kadangi grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos rezultatas mažinamas sumokėtų kuponų suma, o šioje pastaboje sumažinamas vertės padidėjimo ir sumažėjimo skirtumas.

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2011 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:

| Priemonės kategorija | Atsiskaitymo data | Pelnas / nuostolis | Valiuta | Priemonės panaudojimas | Pastabos |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|------------|--|--------------------------------------|
| Išankstinis valiutos sandoris | 2011.03.14 | 13.700,08 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2011.03.18 | 1.439,22 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2011.06.14 | 8.669,30 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2011.06.21 | 9.591,09 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2011.07.18 | (121,37) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2011.09.14 | (13.809,71) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2011.09.21 | (4.811,29) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2011.10.18 | (808,36) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | *** | 13.848,96 | EUR | *** | *** |

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Realizuotas pelnas iš išvestinių priemonių:

| Sandorių skaičius | Pirkimas | | Pardavimas | | Realizuotas pelnas (nuostoliai), 2011-12-31 (Lt) |
|-------------------|----------|---------------------|------------|---------------------|--|
| | valiuta | suma(Lt) | valiuta | suma(Lt) | |
| 8 | EUR | 3.646.332,72 | USD | 4.164.264,00 | 47.817,69 |
| Iš viso | | 3.646.332,72 | | 4.164.264,00 | 47.817,69 |

Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos: Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusią išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. gryųjų aktyvų vertės.

Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

| Priemonės kategorija | Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Valiuta | Pastabos |
|---------------------------------|---|------------|--------------------------------------|
| Išankstiniai valiutos sandoriai | 84.501,94 | LTL | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | 84.501,94 | LTL | *** |

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

| Priemonės kategorija | Atsiskaitymo data | Pelnas / nuostolis | Valiuta | Priemonės panaudojimas | Pastabos |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|------------|--|--------------------------------------|
| Išankstinis valiutos sandoris | 2012.03.21 | (22.150,87) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2012.04.18 | (2.322,59) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | *** | (24.473,45) | EUR | *** | *** |

| Sandorių skaičius | Pirkimas | | Pardavimas | | Pelnas (nuostoliai), 2011-12-30(Lt) |
|-------------------|----------|---------------------|------------|---------------------|-------------------------------------|
| | valiuta | suma(Lt) | valiuta | suma(Lt) | |
| 2 | EUR | 1.385.857,76 | USD | 1.468.170,00 | (84.501,94) |
| Iš viso | | 1.385.857,76 | | 1.468.170,00 | (84.501,94) |

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

| Tarpininko pavadinimas | Suteiktų paslaugų aprašymas | Atlygis už paslaugas, Lt 2011-12-31 | Atlygis už paslaugas, Lt 2010-12-31 | Tarpininko ryšys su valdymo įmone |
|------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| AB FMĮ „Finasta“ | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | - | 3.221,00 | Valdymo įmonė ir AB FMĮ „Finasta“ priklauso vienai grupei |
| AB bankas „Finasta“ | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 5.769,60 | 3.009,00 | Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei |
| Iš viso | *** | 5.769,60 | 6.230,00 | *** |

Valdymo įmonė kompensuoja komisinius mokesčius tarpininkui.

9 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

12 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Sandoriai su susijusia šalimi AB bankas „Finasta“ atskleisti 7 ir 8 pastabose.

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

14 pastaba. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

15 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

16 pastaba. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: palūkanų normos rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2011 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currencyforwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 0,85 proc. (šių sandorių terminai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl fondo turtas su kaupu padengė šiuos įsipareigojimus.

Ši rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šalai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

2011 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,62 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,62 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp fondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje
- jog tarp fondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 2,62.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0262 proc.

Ši jautrumo analizė remiasi prielaida, jog egzistuoja tiesinis santykis tarp palūkanų normų ir skolos VP kainos.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

18.1 Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Iki 2009 m. gegužės 11 d. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-5 Yr Tr

Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-5 Yr Tr - indeksas, atspindintis euro zonos vyriausybės obligacijų, kurių trukmė 1–5 metai, pajamingumą.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

18.1 Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas (tęsinys)

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. 0,5 * Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-10 Yr Tr + 0,5 * Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index

Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-10 Yr Tr - indeksas, atspindintis euro zonos vyriausybės obligacijų, kurių trukmė 1–10 metų, pajamingumą.

Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index - pinigų rinkos priemonių 3 mėnesių trukmės indeksas.

18 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

18.2. Investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

| | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Nuo veiklos pradžios |
|---|----------------------------|-------------|---------------|----------------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹ | 0,66 | 8,33 | 9,72 | 37,17 |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis | 1,26 | 0,79 | 4,44 | - |
| Metinė grynoji investicijų grąža ² | 0,57 | 8,18 | 9,55 | 40,59 |
| Metinė bendroji investicijų grąža ³ | | | | |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴ | 1,47 | 1,77 | 0,73 | 1,07 |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵ | 2,01 | 1,47 | 1,62 | - |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶ | 52,07 | 54,05 | 9,98 | - |
| Indekso sekimo paklaida ⁷ | 2,88 | 2,14 | 1,49 | - |
| Alfa rodiklis ⁸ | (0,09) | 7,66 | 9,27 | - |
| Beta rodiklis ⁹ | 0,62 | 0,82 | 0,10 | - |

¹ Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į platinimo mokesčių.

² Metinė grynoji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁵ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁶ Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁷ Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁸ Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

| | Per paskutinius 3 metus | Per paskutinius 5 metus | Per paskutinius 10 metų | Nuo veiklos pradžios |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹ | 6,16 | 5,09 | - | 4,28 |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ² | 2,15 | - | - | - |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža ³ | 6,03 | 4,74 | - | 40,59 |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža ⁴ | - | - | - | - |
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵ | 1,40 | 1,12 | - | 1,07 |

¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinė grynoji investicijų grąža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

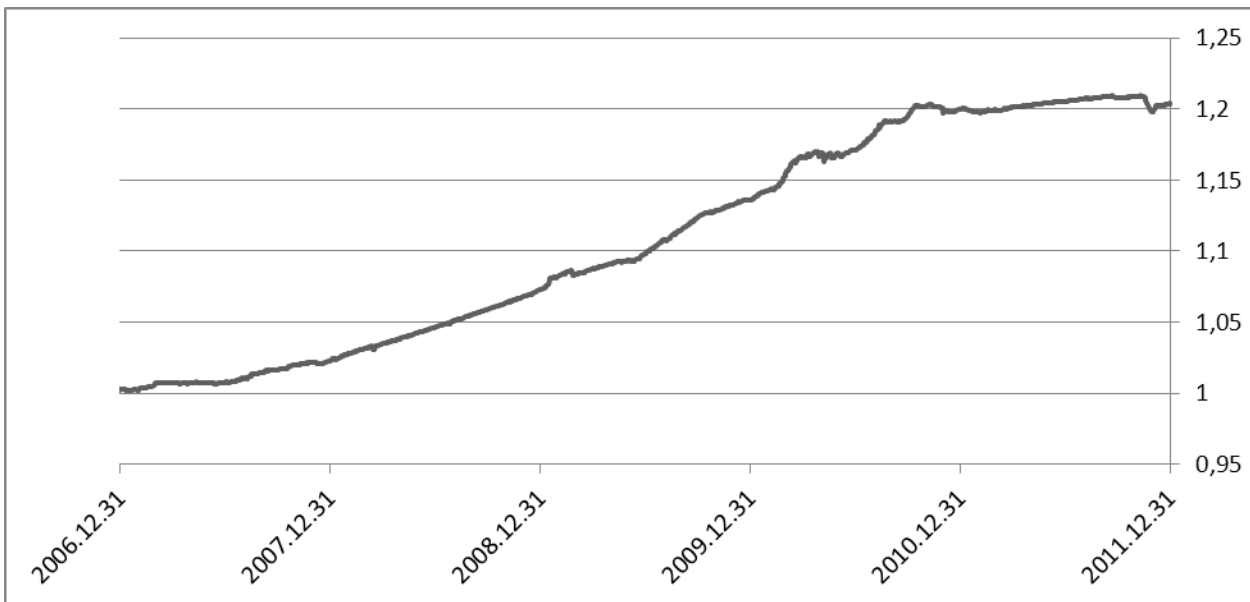
⁴ Vidutinė bendroji investicijų grąža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

⁵ Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

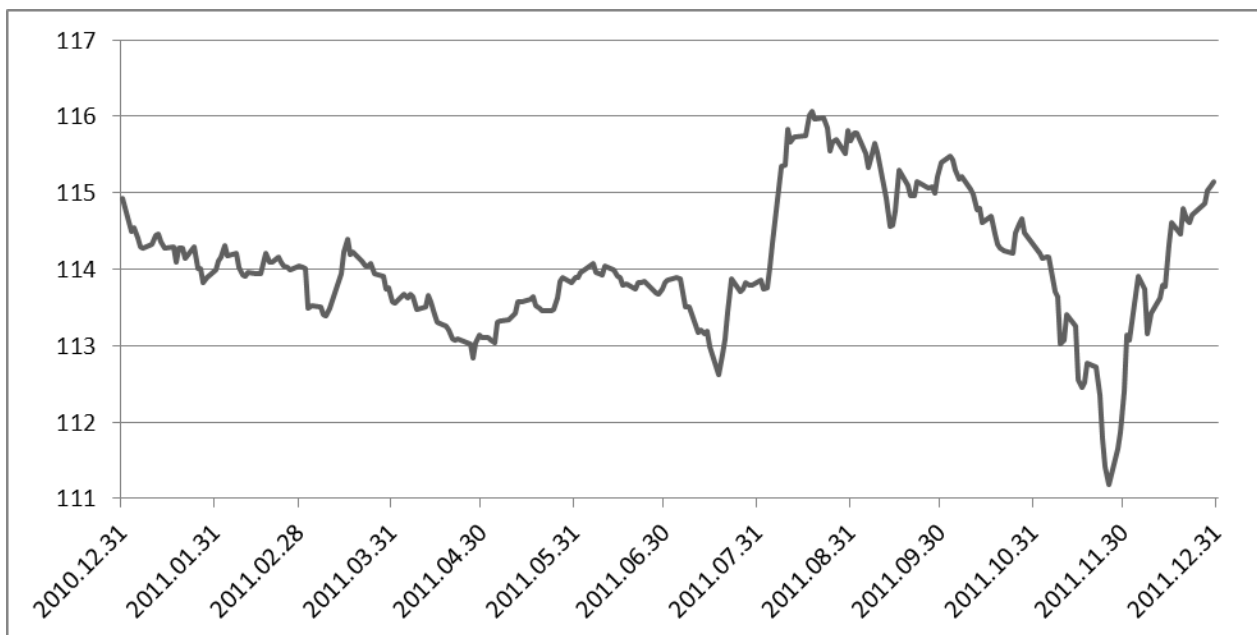
18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

18.3. *Investicinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lygi namojo indekso reikšmės pokytis (tęsinys)*

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



Lyginamojo indekso pokytis



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2011 m.

| Atskaitymai | Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai | Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai | Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt |
|--|--|--------------------------------------|---|
| Nuo įmokų | 1,19 | 1,19 | 8.957,58 |
| Nuo turto vertės | 0,99 | 0,99 | 90.798,85 |
| Už keitimą | - | - | - |
| <i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i> | - | - | - |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i> | - | - | - |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i> | - | - | - |
| Iš viso | | | 99.756,43 |
| BAR [†] (%) | | | 1,08 |
| Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK ^{**} (%) | | | 1,05 |
| PAR (portfelio apyvartumo rodiklis) ^{***} (%) | | | 62,01 |

* BAR - bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų įmokų ir pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

**Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdytojų išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

***Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

2010 m.

| Atskaitymai | Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai | Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai | Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt |
|--|--|--------------------------------------|---|
| Nuo įmokų | 1,19 | 1,19 | 8.047 |
| Nuo turto vertės | 0,99 | 0,99 | 81.594 |
| Už keitimą | - | - | - |
| <i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i> | - | - | - |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i> | - | - | - |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i> | - | - | - |
| Iš viso | | | 89.641 |
| BAR [†] (%) | | | 1,08 |
| Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK ^{**} (%) | | | 1,15 |
| PAR (portfelio apyvartumo rodiklis) ^{***} (%) | | | 109,05 |

* BAR - bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų įmokų ir pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

**Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdytojų išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

***Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

20 pastaba. Pinigų srautai:

| | | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|---|---|----------------------|-----------------------------|
| Bendra gautų lėšų suma | | 2.462.643,35 | 1.138.517,28 |
| | Valstybinio socialinio draudimo fondo | 756.803,61 | 676.279,41 |
| | paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde) | - | - |
| | darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde) | - | - |
| Periodinės įmokos į pensijų fondą | | - | - |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai | | - | - |
| Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos | | - | - |
| Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos | tos pačios pensijų kaupimo bendrovės | 1.296.249,62 | 338.693,09 |
| | kitos pensijų kaupimo bendrovės | 409.590,12 | 123.382,98 |
| Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso: | | - | - |
| | iš valdymo įmonės užklaidas | - | 161,8 |
| Bendra iš mokėtų lėšų suma | | 1.072.529,76 | 1.190.270,72 |
| Pensijų išmokos | vienkartinės išmokos dalyviams | 146.700,81 | 141.669,38 |
| | periodinės išmokos dalyviams | - | - |
| | išmokos anuitetui įsigyti | 28.863,50 | - |
| | į kitus pensijų fondus pervestos lėšos | - | - |
| | valdomos tos pačios pensijų bendrovės | 408.067,37 | 617.045,92 |
| | valdomus kitų pensijų bendrovių | 465.868,69 | 417.774,70 |
| Iš stojusiems dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde) | | - | - |
| Paveldėtojams išmokėtos lėšos | | 23.029,39 | 13.780,72 |
| Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso: | | - | - |

23. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

| | | |
|------|---|-------------------|
| I. | Pajamos iš investicinės veiklos | |
| 1. | Palūkanų pajamos | 415.880,34 |
| 2. | Realizuotas pelnas iš investicijų į: | (37.697,57) |
| 2.1. | nuosavybės vertybinius popierius | - |
| 2.2. | vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius | (37.697,57) |
| 2.3. | įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius | - |
| 2.4. | finansines priemones | - |
| 2.5. | išvestines finansines priemones | - |
| 2.6. | kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų | - |
| 2.7. | kita | - |
| 3. | Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš: | 223.677,79 |
| 3.1. | nuosavybės vertybinių popierių | - |
| 3.2. | vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių | 256.146,85 |
| 3.3. | įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių | - |
| 3.4. | finansinių priemonių | - |
| 3.5. | išvestinių finansinių priemonių | (32.469,06) |
| 3.6. | kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų | - |
| 3.7. | kitų | - |
| | Pajamų iš viso | 601.860,57 |
| II. | Sąnaudos | |
| 1. | Veiklos sąnaudos: | 99.756,43 |
| 1.1. | atskaitymai už valdymą | 99.756,43 |
| 1.2. | atskaitymai depozitoriumui | - |
| 1.3. | paltinimo mokestis | - |
| 1.4. | mokėjimai tarpininkams | - |
| 1.5. | mokėjimai už auditą | - |
| 1.6. | kiti atskaitymai ir išlaidos | - |
| 2. | Kitos išlaidos | - |
| | Sąnaudų iš viso | 99.756,43 |
| III. | Grynosios pajamos | 502.104,14 |
| IV. | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams | - |
| V. | Reinvestuotos pajamos | 502.104,14 |

24. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams:

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

| | | |
|---|--|-------|
| Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje | | 1.670 |
| Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | dalyviai, pasinaudoję teise atidėti pensijų išmokos mokėjimą | 22 |
| | dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas | 0 |
| | kiti dalyviai | 1.711 |
| | iš viso | 1.733 |
| Dalyvių skaičiaus pokytis | | 63 |

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (TĘSINYS)

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

| | | |
|---|---|----|
| Bendras prisijungusių dalyvių skaičius | | 76 |
| Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą | | 7 |
| Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai | iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės | 28 |
| | iš kitos pensijų kaupimo bendrovės | 41 |

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

| | | |
|--|--|----|
| Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius | | 13 |
| Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius | valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės | 2 |
| | valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės | 8 |
| Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius | iš stojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju) | |
| | sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) | 2 |
| | dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį | 0 |
| | mirusių dalyvių | 1 |

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

| | | Dalyviai pagal amžių | | | | |
|------------------|---------|----------------------|---------------|---------------|--------|---------|
| | | iki 30 | nuo 30 iki 45 | nuo 45 iki 60 | nuo 60 | iš viso |
| Dalyvių skaičius | iš viso | 134 | 621 | 877 | 101 | 1.733 |
| | vyrų | 66 | 343 | 450 | 71 | 930 |
| | moterys | 68 | 278 | 427 | 30 | 803 |
| Dalyvių dalis, % | iš viso | 7,73 | 35,83 | 50,61 | 5,83 | 100 |
| | vyrų | 3,81 | 19,79 | 25,97 | 4,10 | 53,66 |
| | moterys | 3,92 | 16,04 | 24,64 | 1,73 | 46,34 |

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

30. Išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma (jei buvo naudotas), rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

Pensijų fondo taisyklėse garantuotas pajamingumas nėra nustatytas, todėl garantijų rezervas nėra formuojamas.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje pensijų fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

XI. KITA INFORMACIJA

33. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie Pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti Fondo veiklos pokyčius ir rezultatus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

34. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris:

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

35. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

36. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui:

Aš, UAB „Finasta Asset Management“ generalinis direktorius Andrej Cyba, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta Asset Management“ vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

37. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

37.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas;

| | | |
|-------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Vardas ir pavardė | Andrej Cyba | Audronė Minkevičienė |
| Pareigos | Generalinis direktorius | Vyriausioji finansininkė |
| Telefono numeris | (8~5) 236 18 56 | (8~5) 203 22 36 |
| Fakso numeris | (8~5) 273 22 44 | (8~5) 273 22 44 |
| El. pašto adresas | Andrej.Cyba@finasta.lt | Audrone.Minkeviciene@finasta.lt |

37.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.